

NAŠE ČESKO



Martin Cakl, MSc.
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V září se fond Naše Česko zúčastnil zrychleného úpisu na akciích Eurowagu, kde jeden z hlavních akcionářů TA Associates prodal 8 % z původně držených 25 % podílu na firmě. Akcie se prodávaly za 92 pencí, tedy menším diskontem proti současné tržní ceně. Za zmínku určitě stojí i nárůst hodnoty akcií Rohlíku, reflektující expanzi do Německa. Dále jsme se dohodli o investici do fondu Everita Capital, za kterým stojí primárně Emília Mamajová. Celkově Naše Česko v září vzrostlo o 3,46 %.

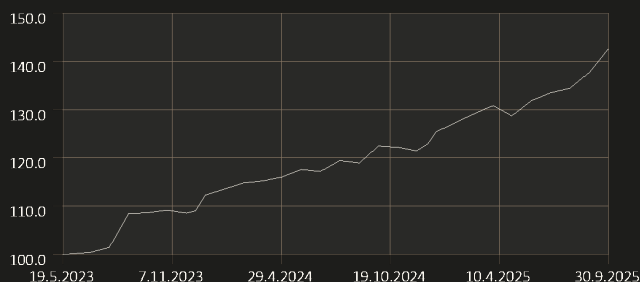
Investiční strategie

Cílem fondu Naše Česko je investovat do českých talentů a českých firem napříč sektory, využít domácí růstový potenciál a vybudovat komplexní a diverzifikovanou expozici na růst českého businessu. Od začínajících společností přes středně velké firmy, až po zaběhnuté velikány, fond Naše Česko diverzifikuje investice skrze všechny hlavní kapitálové třídy, tedy soukromý kapitál, rizikový kapitál, veřejně obchodovaný kapitál a nemovitosti, čímž obsáhne všechny podnikatelské složky ekonomiky.

Výkonnost fondu k 30.09.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
3,46 %	6,75 %	8,90 %	16,36 %	16,11 %	---
2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	12,32 %	11,65 %

Vývoj hodnoty



Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	7 let
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477684
Bloomberg	NASOPC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Martin Cakl, Msc.
Datum zahájení činnosti	19. 05. 2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	975 392 085,71 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 30.09.2025	142,4673
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	142,4673
Nejnižší hodnota za 12 měs.	121,4257
Oceňování	Měsíční

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	10,00 % (do 3 let)
Poplatek za správu	aktuálně 1,00 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,41 % (2024)



NAŠE ČESKO

Regionální rozdělení

Česká republika	99,28 %	
Ostatní	0,72 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	28,62 %	
Finance	17,82 %	
Průmysl	14,54 %	
Spotřební zboží, necyklické	7,86 %	
Ostatní	31,16 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Veřejně obchodovaný kapitál	41,62 %	
Soukromý kapitál	32,92 %	
Rozvojový kapitál	12,03 %	
Real Estate	10,16 %	
Ostatní	3,27 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	74,72 %	
Euro	17,42 %	
Britská libra	7,86 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEIP II	CZK	11,75 %	Česká republika	Fondy
MONETA MONEY BANK, A.S.	CZK	8,97 %	Česká republika	Finance
KOMERČNÍ BANKA	CZK	8,05 %	Česká republika	Finance
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	7,86 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
COLT CZ GROUP SE	CZK	7,53 %	Česká republika	Průmysl
SILVERLINE FUND SICAV	CZK	6,54 %	Česká republika	Fondy
DOOSAN SKODA POWER AS	CZK	6,35 %	Česká republika	Průmysl
J&T ORBIT SICAV - TŘÍDA B	EUR	4,97 %	Česká republika	Fondy
ROHLIK GROWTH - TŘÍDA IA INSTI EUR	EUR	3,59 %	Česká republika	Fondy
TERMINUS PLUTUS	EUR	3,47 %	Česká republika	Technologie

